Stockholm, den 6 december 2023

Till innehavarna av obligationer utgivna av Viaplay Group AB (publ), org.nr 559124-6847 ("Bolaget" eller "Viaplay Group") med ISIN SE0012676138, till ett belopp om SEK 650 000 000, som förfaller 2025 ("Obligationerna"), som representerar Bolagets emitterade obligationslån med lånenummer 6 under Bolagets MTN-program ("Obligationslånet").

KALLELSE TILL FORDRINGSHAVARMÖTE

Denna kallelse till fordringshavarmöte har den 6 december 2023 skickats till fordringshavare som är direktregistrerade per den 5 december 2023 i den skuldbok som förs av Euroclear Sweden AB. Om ni är en förvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller i övrigt innehar Obligationer för annan persons räkning på ett värdepapperskonto hos Euroclear Sweden AB ber vi er vänligen att vidarebefordra denna kallelse till den personen vars Obligationer ni förvaltar så snart ni har mottagit denna kallelse. För ytterligare information, se avsnittet "*Röstningsprocedur*" nedan.

Nyckelinformation	
Fordringshavarmötet	
Plats för mötet:	Mötet hålls hos advokatbyrån Gernandt & Danielsson, Hamngatan 2, 111 47 Stockholm. Registrering för mötet startar klockan 12.45 (CET).
Tid för mötet:	Mötet äger rum klockan 13.00 (CET) den 8 januari 2024.
Avstämningsdag för röstning:	13 december 2023.
Kvorumkrav:	Minst femtio (50) procent av Justerat Lånebelopp.
Krav på röstmajoritet:	Minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar vid Mötet.
Sista röstningsdag för elektroniska röster:	5 januari 2024.
Sista röstningsdag för att erhålla Förtidsavgift:	20 december 2023.
Nedskrivning och Värdepappersbyte(1)	
Estimerad dag för Nedskrivningen och Värdepappersbytet:	8 februari 2024.
(1) Angivna datum är preliminära och föremål för ändring och ska endast ses som en indikativ uppskattning.	

På Bolagets begäran kallas härmed Fordringshavarna av Obligationerna till fysiskt fordringshavarmöte (”**Mötet**”) i enlighet med de allmänna villkoren för Bolagets MTN-program daterade den 7 mars 2019 (”**Allmänna Villkor**” och tillsammans med de slutliga villkoren för Obligationslånet daterade den 17 juni 2020, ”**Lånevillkoren**”) i syfte att besluta om ändringar av Lånevillkoren i enlighet med vad som framgår under avsnittet ”*Förslag*” nedan. Denna kallelse (”**Kallelsen**”) har även offentliggjorts genom pressmeddelande samt publicerats på Bolagets hemsida i enlighet med Allmänna Villkor. Begrepp som inleds med versal och som inte har definierats i denna Kallelse ska ha den betydelse som har givits begreppet i Lånevillkoren.

Fordringshavare har möjlighet att rösta antingen elektroniskt genom ett skriftligt röstningsförfarande eller fysiskt på Mötet. Rätt att rösta genom skriftligt röstningsförfarande eller vid Mötet har Fordringshavare som är registrerade på ett VP-konto hos Euroclear Sweden AB som direktregistrerad ägare (”**Direktregistrerad Ägare**”) eller som registrerad förvaltare (”**Förvaltare**”) av en eller flera Obligationer per den 13 december 2023 (”**Röstavstämningsdagen**”). För ytterligare information, se avsnittet ”*Röstningsprocedur*” nedan.

Oavsett vad som nämns i denna Kallelse eller i något annat dokument avseende Förslaget (så som definierat nedan), förbehåller sig Bolaget rätt att efter eget gottfinnande ställa in Mötet.

Carnegie Investment Bank AB (publ) (”**Carnegie**”) har agerat som finansiell rådgivare till Bolaget i samband med denna Kallelse och Förslaget.

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial har i egenskap av Administrerande Institut uppdragit åt Intertrust (Sweden) AB att administrera Mötet och räkna röster (”**Mötesadministratören**”).

Mötesadministratörens roll i förhållande till Mötet är endast av administrativ natur och omfattar att (i) hantera utskick av Kallelsen till Fordringshavarna, (ii) granska och räkna inkommande röster, (iii) besvara eventuella frågor under röstperioden från Fordringshavarna, (iv) delta och leda det fysiska Fordringshavarmötet, (v) upprätta protokoll över omröstningsutfall samt (vi) sammanställa och överlämna underlag och dokument till Administrerande Institut. Mötesadministratören agerar inte i egenskap av agent eller emissionsinstitut för de aktuella Obligationerna och är inte rådgivare åt någon part.

***Observera**: Informationen i denna kallelse lämnas av Bolaget. Varken Intertrust (Sweden) AB i dess roll som Mötesadministratör eller Administrerande Institut har granskat eller utvärderat denna Kallelse eller Förslaget och dess effekter från ett legalt eller kommersiellt perspektiv och ger inga råd eller rekommendationer i förhållande därtill. Intertrust (Sweden) AB i dess roll som Mötesadministratör och Administrerande Institut friskriver sig uttryckligen från allt ansvar i samband med denna Kallelse och Förslaget. Fordringshavare rekommenderas att söka juridisk och/eller finansiell rådgivning för att självständigt kunna bedöma om Förslaget är acceptabelt eller inte.*

*Inga värdepapper som refereras till häri har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse (”**Securities Act**”) eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, pantsättas, säljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med annan tillämplig värdepapperslagstiftning. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande av något av värdepapperna i USA. Denna kallelse och informationen häri är ej för offentliggörande, distribuering eller publicering, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Schweiz eller någon annan stat eller jurisdiktion där detta skulle vara olagligt eller kräva registrering eller andra åtgärder i enlighet med tillämplig lag. Se ”Important notice to Securityholders” i slutet på denna kallelse.*

----

1. Bakgrund

I enlighet med ett pressmeddelande daterat den 1 december 2023 har Viaplay Group offentliggjort en omfattande rekapitalisering för att möta sina närtida finansiella åtaganden och möjliggöra fortsatt utveckling av koncernen (”**Rekapitaliseringen**”). Rekapitaliseringen inkluderar bland annat en kapitalanskaffning genom en riktad nyemission av aktier om ca 3,1 miljarder kronor (den ”**Riktade Nyemissionen**”), en företrädesemission om ca 0,9 miljarder kronor (”**Företrädesemissionen**”), en nedskrivning av 2 miljarder kronor av befintliga skuldförpliktelser, av vilka 0,5 miljarder kronor ska konverteras till aktier, en ändring och förlängning av befintliga bank- och obligationsåtaganden om totalt 14,6 miljarder kronor, och en rad självhjälpsåtgärder för att förbättra koncernens likviditet och lönsamhet. Dessa kombinerade transaktioner följer en omfattande strategisk översyn av koncernens verksamhet, finanser och framtida åtaganden, och skulle resultera i att koncernen har möjlighet att uppnå sina mål att fokusera på sina kärnverksamheter i Norden, Nederländerna och Viaplay Select samt att gradvis återgå till tvåsiffriga rörelsemarginaler (EBIT) och god kassaflödesgenerering. Rekapitaliseringen är bland annat villkorad av godkännande av (och efterföljande teckning i) nyemissionerna vid en extra bolagsstämma för koncernens aktieägare, godkännande av obligationsrefinansieringen genom fordringshavarmöten med koncernens obligationsinnehavare samt av kreditgodkännanden av respektive långivande bank, garant och långivaren av direktlån, fullständiga transaktionsdokument och att Bolaget uppfyller relevanta tillträdesvillkor för transaktionerna.

Som del av Rekapitaliseringen har Bolaget förhandlat med vissa större Fordringshavare (”**Obligationskommittén**”)[1] och Bolaget har nått en principöverenskommelse med Obligationskommittén i syfte att ändra villkoren för Bolagets utestående MTN-lån inom ramen för Rekapitaliseringen. Obligationskommittén representerar ca 19,0 procent av totalt utestående justerat lånebelopp under MTN-Obligationerna (såsom definierat nedan).

Bolaget har samtidigt med denna Kallelse även skickat kallelse till fordringshavarmöte under sina utestående MTN-lån med lånenummer 4 med ISIN SE0011426220 och med lånenummer 9 med ISIN SE0013104957 (de ”**Övriga Obligationerna**” och tillsammans med Obligationerna, ”**MTN-Obligationerna**”) för att erhålla samtycke att ändra villkoren för alla MTN-Obligationerna i linje med de föreslagna ändringarna som anges i denna Kallelse (de ”**Parallella Förfarandena**”). MTN-Obligationerna kommer, om Fordringshavarna godkänner Förslaget i enlighet med denna Kallelse och om de relevanta fordringshavarna godkänner förslagen i de Parallella Förfarandena, att omfattas av liknande villkor. Denna Kallelse och kallelserna till de Parallella Förfarandena inklusive föreslagna ändringar av respektive villkor finns tillgängliga på Bolagets webbplats.

2. Förslag

Som en del av Rekapitaliseringen ombeds Fordringshavarna härmed att godkänna Nedskrivningen, Värdepappersbytet och de Ändrade Villkoren (så som definierat nedan och som beskrivs närmare i detta avsnitt) genom att samtycka till förslagen som anges i detta avsnitt (”**Förslaget**”).

Rekapitaliseringen, som bland annat kommer att implementeras genom Förslaget, är i huvudsak beskriven i avsnitt 1 (*Bakgrund*) ovan och i det pressmeddelande som Bolaget offentliggjorde den 1 december 2023. Den exakta och detaljerade strukturen för hur Rekapitaliseringen och Förslaget kommer att genomföras och implementeras är dock föremål för ytterligare analys och granskning. Därför kan vissa föreslagna åtgärder i Rekapitaliseringen och i Förslaget komma att utföras på andra sätt än vad som beskrivs i denna Kallelse, förutsatt att resultatet av en sådan ändrad struktur, enligt Obligationskommitténs uppfattning (utan att vara föremål för något ansvar som ett resultat därav), är förenligt med de huvudsakliga principerna som anges i denna Kallelse.

[1] Huvudsakliga medlemmar i Obligationskommittén utgörs av DNB Asset Management AS, Alfred Berg Kapitalforvaltning AS och Atlant Fonder AB.

2.1 Finansieringsdokument

Bolaget och Fordringshavarna ska tillsammans med andra relevanta parter (såsom tillämpligt) i samband med Rekapitaliseringen och Förslaget upprätta, godkänna, ingå och/eller leverera (såsom tillämpligt) de dokument och avtal som är angivna nedan.

Ändrade Villkor
Lånevillkoren ska ändras i enlighet med det förslag på ändringar av Lånevillkoren som framgår av sammanfattningen i avsnitt 2.4.

Säkerhetsavtal och Borgenärsavtal
Om Förslaget godkänns av Fordringshavarna vid Mötet, om fordringshavarna i de Parallella Förfarandena godkänner Bolagets förslag i enlighet med kallelserna för de Parallella Förfarandena, om övriga parter i Rekapitaliseringen godkänner de ändringar och villkor som gäller för dem inom ramen för Rekapitaliseringen samt om en extra bolagsstämma i Bolaget beslutar om den Riktade Nyemissionen, kommer Bolaget och Koncernföretag att ställa vissa säkerheter (”**Säkerheterna**”) i enlighet med relevanta säkerhetsavtal (”**Säkerhetsavtalen**”) för bland annat Bolagets förpliktelser under Obligationerna. Obligationerna kommer därmed att utgöra direkta, allmänna, ovillkorliga, icke efterställda och säkerställda förpliktelser för Bolaget. Säkerheterna kommer att vara föremål för ett borgenärsavtal (En. *intercreditor agreement*) (”**Borgenärsavtalet**”) mellan långivarna under RCF, Garantifaciliteterna och Direktlånen (såsom definierade nedan) samt obligationsinnehavarna (”**Säkerställda Parter**”) och som bland annat reglerar förmånsrättslig prioritet och efterställning, delning av Säkerheter, fördelningen av likvid från eventuell pantrealisation och verkställighet av Säkerheter och andra sedvanliga frågor. Obligationerna kommer enligt Borgenärsavtalet att ha samma förmånsrättsliga prioritet (*pari passu*) som de Övriga Obligationerna, RCF, Garantifaciliteterna och Direktlånen (tillsammans ”**Säkerställda Förpliktelser**”). Andra parter till Borgenärsavtalet än Fordringshavarna kommer utgöra instruerande parter avseende verkställighet och motsvarande åtgärder och Borgenärsavtalet kommer inkludera en standstill-period under vilken Fordringshavarna inte kommer kunna besluta om verkställighet. Vissa Säkerheter kommer ställas till förmån, och kommer att delas mellan, de Säkerställda Parterna medan vissa Säkerheter, t.ex. kontopant, endast ställs till förmån för vissa andra parter till Borgenärsavtalet än Fordringshavarna. De Säkerställda Parterna, inklusive Fordringshavarna, kommer att företrädas av en säkerhetsagent i alla frågor som rör Säkerheterna (”**Säkerhetsagenten**”).

Det är ännu inte fastställt vilka Säkerheter som kommer ställas till förmån för de Säkerställda Parterna för de Säkerställda Förpliktelserna men Säkerheterna kan komma att bland annat omfatta säkerhet över (i) aktier i Koncernföretag, (ii) registrerade varumärken, (iii) materiella koncerninterna lån, (iv) hedging, (v) försäkringar och (vi) företagsinteckningar, föremål för sedvanliga begränsningar och materialitetströsklar.

Övriga dokument och avtal
Utöver de Ändrade Villkoren, Säkerhetsavtalen och Borgenärsavtalet ska Bolaget och Fordringshavarna (genom Agenten (såsom definierat nedan)) tillsammans med andra relevanta parter (såsom tillämpligt) i samband med Rekapitaliseringen och Förslaget ingå, underteckna, utge, verkställa och/eller leverera (såsom tillämpligt) alla ytterligare dokument, avtal, kontrakt, instrument, teckningslistor, handlingar, tillägg, resolutioner, medgivanden, förfrågningar, intyg, meddelanden, bekräftelser, fullmakter, funds flow, betalningsinstruktioner, bevis och ansökningar som kan vara nödvändiga eller önskvärda att ingå, underteckna och/eller avsända i samband med Rekapitaliseringen och Förslaget (”**Övriga Dokument**”).

De Ändrade Villkoren, Säkerhetsavtalen, Borgenärsavtalet och de Övriga Dokumenten kallas härmed gemensamt för ”**Finansieringsdokumenten**”.

2.2 Bemyndigande till Obligationskommittén och Agenten

Fordringshavarna ombeds att:

(a) utse Obligationskommittén att föra talan för samtliga Fordringshavare i alla frågor som rör Förslaget och Finansieringsdokumenten och att för samtliga Fordringshavares räkning (utan att erhålla vidare samtycke) förhandla och godkänna Finansieringsdokumenten och de transaktioner som avses däri,

(b) utse Intertrust (Sweden) AB (“**Agenten**”) att agera som agent för samtliga Fordringshavare i alla frågor som rör Förslaget och Finansieringsdokumenten,

(c) ovillkorligen och oåterkalleligen bemyndiga Agenten att, enligt instruktion från Obligationskommittén, för samtliga Fordringshavares räkning (utan att erhålla vidare samtycke):

(i) ingå, underteckna, utge, verkställa och leverera (såsom tillämpligt) Finansieringsdokumenten och de transaktioner som avses däri och eventuella ändringar som görs av Finansieringsdokumenten,

(ii) att godkänna alla ändringar av Förslaget och vidta alla ytterligare åtgärder som anses nödvändiga eller önskvärda i förhållande till Förslaget, och

(iii) göra och vidta alla andra handlingar och saker som Agenten, enligt instruktion från Obligationskommittén, kan anse vara nödvändiga, önskvärda eller fördelaktiga (efter eget gottfinnande) i samband med Finansieringsdokumenten och Förslaget eller de transaktioner som avses däri,

så länge resultatet av en sådan åtgärd eller ändring av Förslaget, enligt Obligationskommitténs bedömning (utan att vara föremål för något ansvar som ett resultat därav), är förenligt med de huvudsakliga principerna för Förslaget som beskrivs i denna Kallelse (”**Bemyndigandet**”).

De godkännanden och bemyndiganden som anges ovan ska tolkas brett för att uppnå det syfte för vilket de beviljades. Ändringar med avseende på parterna eller Finansieringsdokumentens omfattning ska inte påverka godkännandena eller bemyndigandena.

Bolaget, genom att skicka denna Kallelse, och Fordringshavarna, genom att rösta för Förslaget, bekräftar och samtycker till att (i) Agenten och Obligationskommittén, när de agerar i enlighet med bemyndigande som anges i detta avsnitt, och Obligationskommittén, när den ger instruktioner till Agenten enligt detta avsnitt, är helt befriad från allt ansvar, (ii) Obligationskommittén ”inte agerar för” Fordringshavarna i någon representativ egenskap och har ingen omsorgsplikt gentemot Bolaget, Koncernen eller någon Fordringshavare och (iii) Agenten och Obligationskommittén aldrig ska hållas ansvariga för någon förlust (oavsett om den är direkt eller indirekt) av något Koncernföretag eller någon Fordringshavare. I syfte att utföra de åtgärder som beskrivs i detta avsnitt ska Agenten ha rätt att kräva att Obligationskommittén bekräftar att alla vidtagna åtgärder, avtal och handlingar är godkända av Obligationskommittén och i linje med Förslaget.

2.3 Nedskrivning och tvingande värdepappersbyte

Fordringshavarna ombeds att godkänna att det totala Nominella Beloppet skrivs ner med SEK 229 125 000 *pro rata* (”**Nedskrivningsbeloppet**”) mellan Fordringshavarna baserat på deras innehav av Obligationer per relevant avstämningsdag (”**Nedskrivningen**”). Upplupen men obetald ränta på Nedskrivningsbeloppet kommer att skrivas av i samband med Nedskrivningen.

Fordringshavarna ombeds att godkänna att Bytesbeloppet (såsom definierat nedan) erläggs som betalning för nyemitterade aktier av serie B i Bolaget genom ett tvingande värdepappersbyte (”**Värdepappersbytet**”). Värdepappersbytet kommer att ske genom en nedskrivning av det totala Nominella Beloppet med SEK 76 375 000 *pro rata* (”**Bytesbeloppet**”) mellan Fordringshavarna baserat på deras innehav av Obligationer per relevant avstämningsdag. Bytesbeloppet ska utgöra betalning i form av kvittning för nyemitterade aktier av serie B i Bolaget (”**Aktierna**”) som kommer att fördelas *pro rata* mellan Fordringshavarna baserat på deras innehav av Obligationer per relevant avstämningsdag. Teckningskursen per Aktie kommer att vara SEK 1 och sammanlagt kommer 76 375 000 Aktier att emitteras inom ramen för Värdepappersbytet. Upplupen men obetald ränta på Bytesbeloppet fram till och med räntebetalningsdagen kommer erläggas genom kontant betalning genom Euroclear Sweden så snart som möjligt efter att Värdepappersbytet har genomförts (med beaktande av Euroclear Swedens regler och rutiner) (”**Räntebetalningen**”). Aktierna kommer att emitteras efter en extra bolagsstämma i Bolaget och

kommer att sammantaget representera cirka 1,67 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (med beaktande av de övriga emissioner som också avses beslutas om vid den extra bolagsstämman i Bolaget).

Nedskrivningen och Värdepappersbytet avses att genomföras genom att (i) varje Obligation delas upp i 2 000 000 Obligationer vardera med ett nominellt belopp om SEK 1, (ii) efter att uppdelningen har genomförts kommer Obligationer som motsvarar Nedskrivningsbeloppet och Bytesbeloppet *pro rata* att makuleras (där antalet Obligationer som motsvarar Bytesbeloppet erläggs som betalning för Aktierna genom kvittning i förhållandet 1:1) och (iii) efter att makuleringen har genomförts kommer kvarvarande Obligationer att sammanföras igen på så sätt att det nominella beloppet per Obligation uppgår till ett belopp motsvarande det ursprungliga nominella beloppet minus Nedskrivningsbeloppet och Bytesbeloppet uppdelat per Obligation. Nedskrivningen och Värdepappersbytet kan även komma att genomföras på andra sätt för att uppnå samma resultat i enlighet med Euroclear Swedens regler och rutiner. I den mån Euroclear Swedens regler och rutiner kräver, eller i det fall det är nödvändigt för att kunna genomföra Nedskrivningen och Värdepappersbytet, kan belopp och antal aktier komma att avrundas för att uppnå jämna tal. Sådan eventuell avrundning kommer ske på det sätt som Bolaget slutligen beslutar (efter eget gottfinnande).

För att säkerställa att Nedskrivningen och Värdepappersbytet kan genomföras i enlighet med ovan kommer all handel med Obligationerna att blockeras i Euroclear Swedens system under en period om minst sju bankdagar före Nedskrivningen och Värdepappersbytet fram till Nedskrivningen och Värdepappersbytet (”**Handelsförbudsperiod**”). Under Handelsförbudsperioden tillåts inte Fordringshavarna att köpa eller sälja Obligationer och ingen handel i Obligationerna kan registreras hos Euroclear Sweden (oavsett om sådana köp/försäljningar genomförs via någon marknadsplats eller över disk (OTC)).

Nedskrivningen och Värdepappersbytet kommer för Bolagets räkning att administreras av Carnegie och genomföras genom Euroclear Sweden till sådan person som är direktregistrerad som Fordringshavare. Relevant avstämningsdag för Nedskrivningen, Värdepappersbytet, Räntebetalningen, dag för Nedskrivningen, betalningsdag av Aktierna, relevant Handelsförbudsperiod och dag för tilldelningen av Aktier kommer att meddelas av Bolaget via pressmeddelande innan Nedskrivningen och Värdepappersbytet genomförs.

Efter Nedskrivningen och Värdepappersbytet kommer totalt utestående Nominellt Belopp för Obligationerna att uppgå till SEK 344 500 000 och Nominellt Belopp per Obligation kommer att uppgå till SEK 1 060 000.

2.4 Förslag på ändringar av Lånevillkoren

Förslag på ändringar av Lånevillkoren (”**Ändrade Villkoren**”) är sammanfattade nedan. Dessutom kan vissa tekniska följdändringar komma att göras i Lånevillkoren med anledning av ovan förslag. Fordringshavarna ombeds att bekräfta att Fordringshavarna samtycker till samtliga ändringar av Lånevillkoren som baseras på nedan sammanfattning.

- Obligationslånets löptid förlängs så att Återbetalningsdagen istället blir den 31 december 2028.

- Belopp till vilket Obligationerna ska återbetalas på Återbetalningsdagen höjs till 107,5 procent av Nominellt Belopp.

- Räntebasmarginalen ska ökas till 3,75 procent från men exklusive Ikraftträdandedagen (såsom definierat nedan).

- Agenten utses att agera som Fordringshavarnas agent i alla frågor som rör Obligationerna och övriga dokument samt att agera för Fordringshavarnas räkning under och i enlighet med Lånevillkoren. De Lånevillkoren kommer ändras för att inkludera standardskrivningar för agent-rollen baserade på de harmoniserade villkoren för företagsobligationer såsom publicerade av Svensk Värdepappersmarknad (”**Agentändringen**”).

- En säkerhetsagent utses att agera som Fordringshavarnas Säkerhetsagent i enlighet med Borgenärsavtalet. Säkerhetsagenten ska vara en finansiell institution eller annan ansedd aktör som vanligtvis agerar som agent under emissioner av värdepapper eller borgenärsavtal. De Ändrade Villkoren kommer att inkludera standardskrivningar för säkerhetsagent-rollen baserade på de harmoniserade villkoren för företagsobligationer såsom publicerade av Svensk Värdepappersmarknad.

- Bolaget kommer ställa, och ska tillse att varje annat Koncernföretag kommer ställa (så som tillämpligt), Säkerheterna i enlighet med angivna tidsfrister i Säkerhetsdokumenten till förmån för de Säkerställda Parterna, representerade av Säkerhetsagenten, för fullgörande av de Säkerställda Förpliktelserna. De Ändrade Villkoren kommer att inkludera villkor som reglerar säkerheter baserade på de harmoniserade villkoren för företagsobligationer såsom publicerade av Svensk Värdepappersmarknad.

- De Ändrade Villkoren kommer att inkludera villkor som anger att Borgenärsavtalet har företräde framför Lånevillkoren och Säkerhetsdokumenten samt villkor för hur erhållen likvid från uppsägning av lån och verkställighet av säkerheter ska fördelas mellan de Säkerställda Parterna.

- Utöver möjligheten för Fordringshavare och Bolaget att kalla till Fordringshavarmöte kommer det även vara möjligt att initiera skriftliga eller elektroniska förfaranden för beslutsfattande bland Fordringshavarna. De Ändrade Villkoren kommer att inkludera standardskrivningar för skriftliga eller elektroniska förfaranden för beslutsfattande baserade på de harmoniserade villkoren för företagsobligationer såsom publicerade av Svensk Värdepappersmarknad.

3. Röstningsåtaganden

Bolaget har erhållit röstningsåtaganden från Fordringshavare som representerar cirka 58 procent av Justerat Lånebelopp att rösta för Förslaget.

4. Ikraftträdande av Förslaget

Förslaget ska anses vara godkänt omedelbart efter Mötet om erforderliga krav på kvorum och röstmajoritet har uppfyllts i enlighet med avsnittet ”*Kvorum och majoritetskrav*” nedan. Bemyndigandet och Agentändringen träder i kraft omedelbart efter Mötet om erforderliga krav på kvorum och röstmajoritet har uppfyllts (Agenten kommer ingå, för Fordringshavarnas räkning, ändrade Lånevillkor som inkluderar alla nödvändiga ändringar för att genomföra Agentändringen samt ett agentavtal mellan Agenten och Bolaget).

Efter Fordringshavarnas godkännande av Förslaget på Mötet ska Förslaget (förutom Bemyndigandet och Agentändringen) träda i kraft omedelbart på dagen (”**Ikraftträdandedagen**”) då Mötesadministratören har bekräftat till det Administrerande Institutet att Mötesadministratören har mottagit nedan angivna bevis och dokument (”**Villkoren**”). Det Administrerande Institutet ska vid erhållande av sådan bekräftelse från Mötesadministratören få ta del av Villkoren.

- Bevis att de Parallella Förfarandena framgångsrikt har avslutats och att fordringshavarna i de Parallella Förfarandena har röstat för Bolagets förslag i enlighet med kallelserna för de Parallella Förfarandena,
- bevis att Bolaget har genomfört en eller flera aktieemissioner och därigenom kommer erhålla minst 4 miljarder kronor i eget kapital (innan avdrag för rådgivarkostnader och övriga transaktionskostnader i samband med emissionerna och exklusive Värdepappersbytet) senast den 29 februari 2024 (villkoret ska anses vara uppfyllt på likviddagen för emissionerna så som har pressmeddelats av Bolaget),
- bevis att:

  (i) löptiden för Bolagets revolverande facilitetslåneavtal om totalt 4 000 000 000 kronor i flera valutor ursprungligen daterat 22 december 2020 (så som ändrat från tid till annan) (”**RCF**”) med bland andra Bolaget som låntagare, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Danske Bank

A/S, DNB Bank ASA, Sweden Branch, Skandinaviska Enskilda Banken (publ) och Swedbank AB (publ) som arrangörer och ursprungliga långivare och Nordea Bank Abp, filial i Sverige som agent och EKN (”**RCF**”) har förlängts till åtminstone 30 juni 2028,

(ii) Bolagets facilitetslåneavtal om totalt 396 051 367,85 euro i flera valutor (för utställande av bland annat garantier) ursprungligen daterat 7 augusti 2018 (så som ändrat från tid till annan) med bland andra Bolaget som bolaget, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Danske Bank A/S, DNB Bank ASA, Sweden Branch, Skandinaviska Enskilda Banken (publ) och Swedbank AB (publ) som arrangörer och existerande långivare, Nordea Bank Abp, filial i Sverige som dokumentationsagent och DNB Bank ASA som agent (”**Garantifaciliteten**”) har ökats till åtminstone 646 000 000 euro samt förlängts till åtminstone 30 juni 2028, och

(iii) löptiden för Bolagets utestående obligationslån om 700 000 000 kronor med förfall i januari 2025 och med ISIN SE0014608980, obligationslån om 300 000 000 kronor med förfall i juli 2026 och med ISIN SE0012828291 samt obligationslån 300 000 000 kronor med förfall i mars 2027 och med ISIN SE0017564115 (”**Direktlånen**”) har förlängts, om och i den utsträckning som behövs för att förfallen inte ska inträffa före RCF och Garantifaciliteten (så som förlängda),

- behörigen undertecknad kopia av ett agentavtal mellan Agenten och Bolaget,
- behörigen undertecknad kopia av styrelseprotokoll i Bolaget och relevanta Koncernföretag som omfattar alla erforderliga beslut (inklusive bemyndiganden) som krävs för att ingå Finansieringsdokumenten och genomföra alla transaktioner för Rekapitaliseringen inklusive Förslaget,
- behörigen undertecknade kopior av Säkerhetsdokumenten tillsammans med bevis på att Säkerheterna (som enligt Finansieringsdokumenten ska ingås före Ikraftträdandedagen) som ställs eller är avsedda att ställas under Säkerhetsdokumenten har blivit eller kommer att bli verkställbara i enlighet med villkoren för Säkerhetsdokumenten, och
- behörigen undertecknad kopia av Borgenärsavtalet.

5. Avgift för tidig röstning

Förutsatt att Förslaget godkänns och Ikraftträdandedagen inträffar är Fordringshavare som röstar senast kl. 15.00 (CET) den 20 december 2023 genom att skicka bilagd röstsedel, Bilaga 1, i enlighet med instruktionerna under avsnittet ”*Skriftligt röstningsförfarande*”, genom brev, inskannad kopia via e-post eller bud till Mötesadministratören, berättigade att erhålla en förtidsavgift (”**Förtidsavgift**”) till ett belopp motsvarande 1,00 procent av det Nominella Beloppet per dagen för Mötet som Fordringshavaren röstar för Förslaget. Förtidsavgiften kommer att betalas ut utan dröjsmål efter Ikraftträdandedagen.

Varken Mötesadministratören eller Administrerande Institut ansvarar för eller administrerar Förtidsavgiften.

Utbetalning av Förtidsavgiften är villkorad av att:

- Förslaget godkänns och Ikraftträdandedagen inträffar.
- Fordringshavaren är registrerad i skuldboken som förs av Euroclear Sweden AB som direktregistrerad ägare eller som förvaltare av en eller flera Obligationer per Röstavstämningsdagen, det vill säga den 13 december 2023.
- Fordringshavaren är berättigad att rösta och har skickat en behörigen ifylld och undertecknad röstsedel i det format som framgår av Bilaga 1 och, om tillämpligt, tillsammans med den fullmaktmaktsblankett som framgår av Bilaga 2.
- Röstsedeln som skickas av Fordringshavaren inkluderar fullständiga betalningsuppgifter till ett bankkonto till vilket Förtidsavgiften kan utbetalas och Fodringshavarens samtycke till att sådana uppgifter kan lämnas ut av Mötesadministratören till Carnegie (eller annan part som utför betalningen).

- Mötesadministratören har mottagit den behörigen ifyllda och undertecknade röstsedeln från Fordringshavaren för eller emot Förslaget (och om tillämpligt, den behörigen ifyllda och undertecknade fullmaktsblanketten), senast kl. 15.00 (CET) den 20 december 2023 genom brev, inskannad kopia via e-post eller bud.

Fordringshavare vars röster mottagits efter kl. 15.00 (CET) den 20 december 2023 ovan kommer inte att vara berättigad att erhålla Förtidsavgiften.

Betalning av Förtidsavgiften förväntas ske utan innehållande eller avdrag för någon skatt och varje Fordringshavare måste göra sitt eget beslut, samt få egen rådgivning, för att självständigt bedöma huruvida det är Fordringshavaren som är skyldig att betala skatt på belopp som Fordringshavaren erhåller i samband med Förtidsavgiften.

6. Dagordning för Mötet

1. Öppnande av mötet och val av ordförande, protokollförare och justerare.
2. Godkännande av eventuella fullmakter.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om mötet blivit behörigen sammankallat.
6. Bolaget informerar om bakgrunden samt huvuddragen för Förslaget.
7. Röstning om Förslaget.
8. Mötet avslutas.

7. Röstningsprocedur

Beslut fattas av Fordringshavarna genom röstning på Mötet. Röstning kan ske (i) genom att Fordringshavare via brev, inskannad kopia via e-post eller bud sänder bilagd röstsedel, Bilaga 1, i enlighet med instruktionerna under avsnittet ”*Skriftligt röstningsförfarande*”, (ii) genom att Fordringshavare fysiskt närvarar på Mötet eller (iii) genom att Fordringshavare befullmäktigar en fullmaktstagare, enligt bilagd fullmaktsblankett, Bilaga 2 (”**Fullmaktsblanketten**”), att rösta genom skriftligt röstningsförfarande eller genom fysisk närvaro på Mötet.

Skriftligt röstningsförfarande

Fordringshavare som inte önskar personligen närvara vid Mötet kan rösta på Mötet genom att sända via brev, inskannad kopia via e-post eller bud en behörigen ifylld och undertecknad röstsedel bilagd härtill som Bilaga 1 (”**Röstsedel**”) till:

Mötesadministratören
Intertrust (Sweden) AB
Attn: Viaplay Group AB (publ) - Fordringshavarmöte
Om brev: Box 16285, 10325 Stockholm
Om e-post: trustee@intertrustgroup.com
Om bud: Sveavägen 9, 10 våningen, 111 57 Stockholm

Röstsedeln ska ha inkommit till Mötesadministratören **senast kl. 15.00 (CET) den 5 januari 2024**. För det fall Fordringshavaren är en juridisk person ska en kopia av registreringsbevis eller liknande dokument som utvisar Fordringshavarens behöriga företrädare biläggas Röstsedeln.

För det fall Fordringshavare har befullmäktigat en fullmaktstagare att rösta för Fordringshavarens räkning i enlighet med avsnittet ”*Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet*” ska kopia av Fullmaktsblanketten sändas till Mötesadministratören enligt instruktionerna ovan tillsammans med

Röstsedeln. Detsamma gäller för det fall den person för vars räkning Förvaltare innehar Obligationer önskar rösta på Mötet. I en sådan situation ska Förvaltaren befullmäktiga den person för vilken Förvaltaren innehar Obligationerna att rösta på Mötet genom att utfärda fullmakt enligt Fullmaktsblanketten. Registreringsbevis eller liknande dokument ska alltid biläggas Röstsedeln för det fall Fordringshavaren och/eller fullmaktstagaren är en juridisk person.

För att Fordringshavare ska få rösta på Mötet eller via skriftligt förfarande (direkt eller genom fullmakt) ska Fordringshavaren inneha Obligationerna per Röstavstämningsdagen, det vill säga den 13 december 2023.

Deltagande och röstning på Mötet

Fordringshavare som önskar delta fysiskt på Mötet (personligen eller genom fullmakt) är välkomna **kl. 13.00 (CET) den 8 januari 2024 hos advokatbyrån Gernandt & Danielsson, Hamngatan 2, 111 47 Stockholm**. Registrering startar klockan 12.45 (CET). För det fall Fordringshavaren är en juridisk person ska en kopia av registreringsbevis eller liknande dokument som utvisar Fordringshavarens behöriga företrädare medtas till Mötet.

För det fall Fordringshavare har befullmäktigat en fullmaktstagare att rösta för Fordringshavarens räkning i enlighet med avsnittet ”*Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet*” ska kopia av Fullmaktsblanketten medtas till Mötet. Detsamma gäller för det fall den person för vars räkning Förvaltare innehar Obligationer önskar rösta på Mötet. I en sådan situation ska Förvaltaren befullmäktiga den person för vilken Förvaltaren innehar Obligationerna att rösta på Mötet genom att utfärda fullmakt enligt Fullmaktsblanketten. Registreringsbevis eller liknande dokument ska alltid medtas till Mötet för det fall Fordringshavaren och/eller fullmaktstagaren är en juridisk person.

Fordringshavare som önskar delta på Mötet (personligen eller genom fullmakt) ombeds anmäla detta till Mötesadministratören **senast kl. 17.00 (CET) den 4 januari 2024**. Anmälan är inte en förutsättning för att få delta i Mötet. Anmälan ska sändas per e-post till Intertrust (Sweden) AB och ska innehålla: (i) aktuell Fordringshavares namn, (ii) personnr./org.nr, (iii) antal innehavda Obligationer och, om tillämpligt, (iv) information om eventuell företrädare/representant för Fordringshavaren (inkl. registreringsbevis och/eller Fullmaktsblankett).

För att Fordringshavare ska få rösta på Mötet (direkt eller genom fullmakt) ska Fordringshavaren inneha Obligationerna per Röstavstämningsdagen, det vill säga den 13 december 2023.

Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet

Fordringshavare kan befullmäktiga en fullmaktstagare att rösta på Mötet (skriftligen eller genom fysisk närvaro på Mötet) genom att fylla i samt underteckna bilagd Fullmaktsblankett, Bilaga 2. Fullmaktsblanketten ska sändas tillsammans med Röstsedeln eller medtas vid Mötet. Fullmaktsblanketten ska vara ifylld samt undertecknad av en behörig företrädare för Fordringshavaren.

8. Kvorum och majoritetskrav

För beslutsförhet vid Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet för Obligationerna närvarar vid Mötet (personligen eller genom fullmakt) eller utövar sin rösträtt genom skriftligt röstningsförfarande.

För att Förslaget ska antas vid Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av behöriga röster på Mötet (enligt stycket ovan) röstar för godkännande av Förslaget. Om beslut fattas blir beslutet bindande för alla Fordringshavare oavsett om de är närvarande vid Mötet eller inte och oavsett om de röstat eller inte.

Felaktigt eller ofullständigt ifylld Röstsedel och/eller Fullmaktsblankett kommer inte beaktas vid Mötet. Mötesadministratören avgör om mottagna röster vid Mötet eller mottagna Röstsedlar i det skriftliga förfarandet utgör giltiga röster.

9. Fortsatt Möte

För det fall tillräcklig beslutsförhet inte uppnås för Mötet ska ett fortsatt möte ("**Fortsatt Möte**") hållas. För att Förslaget ska antas vid det Fortsatta Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavarna röstar på Fortsatt Möte röstar för godkännande av Förslaget. På Fortsatt Möte finns alltså inget krav på hur stor del av Justerat Lånebelopp som måste närvara eller rösta för att beslutsförhet ska uppnås.

10. Ytterligare information

För ytterligare upplysningar om Bolaget eller Förslaget vänligen kontakta:

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Tel: +46 8 588 688 00
E-post: dcmsyndicate@carnegie.se

Viaplay Group AB (publ)
Tel: +44 7768 440 414
E-post: investors@viaplaygroup.com

Vid eventuella frågor rörande administrationen av röstningsproceduren hänvisas till Mötesadministratören:

Mötesadministratören

Intertrust (Sweden) AB
Tel: +46 8 402 72 00
E-post: trustee@intertrustgroup.com

Stockholm, den 6 december 2023

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

i egenskap av Administrerande Institut på begäran av Bolaget

Bilaga 1

RÖSTSEDEL

För fordringshavarmöte avseende Viaplay Group AB (publ):s obligationer (ISIN SE0012676138) avseende vilka kallelse (”**Kallelsen**”) skickades den 6 december 2023.

Undertecknad Fordringshavare/Fullmaktstagare röstar härmed:

☐ **För** Förslaget (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Förtidsavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)

☐ **Mot** Förslaget (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Förtidsavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)

Undertecknad Fordringshavare/Fullmaktstagare intygar härmed att Fordringshavare, eller den person för vars räkning Fordringshavare innehar obligationer, antingen:

(i) är en investerare utanför USA (enligt definitionen i Regulation S i U.S. Securities Act från 1933, såsom ändrad från tid till annan (”**Securities Act**”)) som inte har blivit kontaktad i USA med anledning av Förslaget, eller

(ii) är en kvalificerad institutionell köpare (Eng. *qualified institutional buyer*) enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act eller en ackrediterad investerare (Eng. *accredited investor*) enligt definitionen i Rule 501 under Regulation D i Securities Act och att den har undertecknat och tillsammans med denna röstsedel tillhandahåller ett investerarbrev till bolaget i huvudsak i den form som mottagits från bolaget.

Undertecknad Fordringshavare/Fullmaktstagare bekräftar härmed (bekräfta endast ett alternativ):

☐ **Uppfyllande av (i) ovan.**

☐ **Uppfyllande av (ii) ovan och att den tillsammans med denna röstsedel tillhandahåller ett investerarbrev till bolaget i huvudsak i den form som mottagits från bolaget (se “*Important notice to Securityholders*” nedan).**

Underlåtenhet att intyga enligt ovan, eller att lämna ett felaktigt intyg, kommer att innebära att din röst inte kommer att räknas.

Fordringshavares/Fullmaktstagares namn:	Fordringshavares/ Fullmaktstagares pers.nr. /org.nr:
____________________	____________________
Lånebelopp för vilket Fordringshavare/ Fullmaktstagare röstar enligt denna Röstsedel[2]:	Telefonnummer dagtid, e-post:
____________________	____________________

[2] För det fall Förvaltare avser att rösta både för och emot Förslaget enligt olika instruktion från de personer vilka Förvaltaren representerar ska två separata Röstsedlar fyllas i av Förvaltaren samt undertecknas och skickas till Intertrust (Sweden) AB. Det ska tydligt framgå totalt lånebelopp som röstar för respektive emot Förslaget som representeras av Förvaltaren.

Kontouppgifter för utbetalning av eventuell Förtidsavgift

Kontonummer: ____

Clearingnummer: ______________________________________

Namn på bank: ____

Namn på kontohavare: __________________________________

Adress till kontohavare: _______________________________

IBAN: ____

SWIFT: ____

Telefonnummer dagtid, e-postadress och kontaktperson:

____

Plats, datum: __________________________

Fordringshavares/Fullmaktstagares signatur:	Namnförtydligande:
_____________________________________	_____________________________________

Bilaga 2

FULLMAKT

För fordringshavarmöte avseende Viaplay Group AB (publ):s obligationer (ISIN SE0012676138) avseende vilka kallelse (”**Kallelsen**”) skickades den 6 december 2023.

N.B.: Denna fullmakt ska ifyllas om den som ska rösta inte är upptagen som Direktregistrerad Ägare eller Förvaltare i Euroclear Sweden AB:s avstämningskonto.

Företag/person som befullmäktigas att rösta vid fordringshavarmötet:	
Företag / Namn	Telefon dagtid
Org.nr / pers.nr	E-post

Jag/vi bekräftar härmed att den person/det företag som anges ovan är befullmäktigad att rösta för det Lånebelopp jag/vi representerar. Jag/vi representerar ett Lånebelopp om:

SEK ___________________________

Jag/vi är:

☐ Registrerad som Direktregistrerad Ägare

☐ Registrerad som Förvaltare

☐ Annan mellanhand och håller obligationerna genom (specificera nedan)

____

Plats, datum: _________________________

Fordringshavares firma: ____________________________________

Telefonnummer dagtid: ____

Fordringshavares signatur: ____________________________________

E-post: ___________________________________

Namnförtydligande: ____________________________________

Important notice to Securityholders

The securities mentioned herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered or sold, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of, the Securities Act and such other securities laws. Accordingly, only Eligible Holders (as defined below) of Existing Notes are authorized to receive and review and take any actions called for in this Notice, including to vote on the matter described in the Notice and to participate in the Exchange Offer. To take any such actions, securityholders will be required to certify in advance that they, or any person they represent, are either a “qualified institutional buyer” as defined in Rule 144A under the Securities Act, an “accredited investor” as defined in Rule 501 under Regulation D of the Securities Act, or an investor outside the United States (as defined in Regulation S under the Securities Act) that has not been contacted in the United States in relation to the Proposal (as defined below) (together, “Eligible Holders”). In addition, qualified institutional buyers or accredited investors, or custodians or other securities intermediaries, such as a broker, dealer, bank, trust company or trustee, holding securities for the account of such persons, must also contact the Company to receive an investor letter to be executed and delivered to the Company before they may take any actions called for in this Notice. Custodians or other securities intermediaries, holding securities for the account of persons in the United States, may not pass this Notice along to anybody in the United States other than to persons that they are certain will be able to execute and deliver the investor letter specified in the previous sentence.

The actions described in this Notice (together, the “Proposal”) are being made in respect of securities of the Company, a company incorporated under Swedish law, and are subject to Swedish disclosure and procedural requirements, which may be different from those of the United States. To the extent that any elements of the Proposal may be deemed to constitute a tender offer within the meaning of U.S. securities laws, they will be made in the United States pursuant to Section 14(e) of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “U.S. Exchange Act”) and Regulation 14E thereunder, to the extent applicable, and otherwise in compliance with the disclosure and procedural requirements of Swedish law, including with respect to withdrawal rights, the Proposal timetable, notices of extensions, announcements of results, settlement procedures (including as regards to the time when payment of the consideration is rendered) and waivers of conditions, which may be different from requirements or customary practices in relation to U.S. domestic tender offers. Securityholders in the United States (the “U.S. Holders”) are encouraged to consult with their own advisors regarding the Proposal.

The Proposal, which is subject to Swedish law, is being made to the U.S. Holders in accordance with the applicable U.S. securities laws, and applicable exemptions thereunder. To the extent the Proposal is subject to U.S. securities laws, those laws only apply to U.S. Holders and thus will not give rise to claims on the part of any other person.

It may be difficult for the Company’s securityholders to enforce their rights and any claims they may have arising under the U.S. federal or state securities laws in relation to the Proposal, since the Company is located in a country other than the United States, and some or all of its officers and directors may be residents of countries other than the United States. The securityholders may not be able to sue the Company or its officers or directors in a non-U.S. court for violations of U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel the Company and/or its affiliates to subject themselves to the jurisdiction or judgment of a U.S. court.

The receipt of securities pursuant to the Proposal by a U.S. Holder may be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes and under applicable U.S. state and local, as well as foreign and other, tax laws. Each securityholder is urged to consult an independent professional adviser regarding the tax consequences of accepting the Proposal. Neither the Company nor any of its affiliates and their respective directors, officers, employees or agents or any other person acting on their behalf in connection with the Proposal shall be responsible for any tax effects or liabilities resulting from acceptance of this Proposal.

Neither the U.S. Securities and Exchange Commission nor any U.S. state securities commission has approved or disapproved the Proposal, passed any comments upon the merits or fairness of the Proposal, passed any comment upon the adequacy or completeness of this Notice or passed any comment on whether the content in this Notice is correct or complete. Any representation to the contrary is a criminal offence in the United States.